

## INFORMACJA DODATKOWA

### 1) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

### 2) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W dniu 23 marca 2017 r. Fundusz zawarł porozumienie do umowy restrukturyzacji z dnia 23 września 2016 r. z Gwarant Grupa Kapitałowa S.A., Andoria-Mot Sp. z o.o., Kuźnia Jawor S.A. opisane szczegółowo w raporcie bieżącym Funduszu 12/2017 opublikowanym w dniu 23 marca 2017 roku na stronie internetowej Origin TFI S.A., na mocy którego Fundusz zbył na rzecz Gwarant Grupa Kapitałowa S.A. posiadane udziały w Andoria-Mot Sp. z o.o. za cenę 8.500.000,00 zł, zostało przeniesione na Fundusz 4,9% dodatkowych akcji Kuźnia Jawor S.A., została zwiększona cena opcji put na akcje Kuźni Jawor S.A. o kwotę 1.500.000,00 zł, a także zostało przeniesione zabezpieczenia opcji put na udziały Andoria-Mot Sp. z o.o. wynikającego z umowy restrukturyzacji z dnia 23 września 2016 r. na wierzytelność wynikającą z opcji put na akcje Kuźnia Jawor S.A. Jednocześnie Fundusz wykonał opcję put na akcje Kuźni Jawor S.A. (łącznie z akcjami przeniesionymi).

### 3) ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRIEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Nie dotyczy.

### 4) DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJATKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ FUNDUSZU.

- a) W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
- b) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.
- c) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

### 5) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień

sprawozdawczy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

6) INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM. KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI FUNDUSZU I ICH ZMIAN.

Wycena certyfikatów Funduszu sporządzana jest na podstawie wyceny poszczególnych składników aktywów dokonywanej przez niezależną firmę dokonującą wycen. Proces wyceny nadzorowany jest przez depozytariusza. Certyfikaty Funduszu są dopuszczone do obrotu publicznego i notowane są na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW). Giełdowy kurs certyfikatów Fundusz uzależniony jest od podaży i popytu zgłaszanego przez inwestorów. Płynność tego instrumentu, podobnie jak większości notowanych na GPW certyfikatów funduszy inwestycyjnych, jest niska, co wpływa na widoczne w giełdowym kursie dyskonto w stosunku do wyceny Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (WANCI). Dodatkowym czynnikiem zwiększającym dyskonto kursu certyfikatów First Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych jest specyfika Funduszu związana z jego strategią inwestycyjną. First Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych jest funduszem typu private equity, co oznacza, że jego inwestycje portfelowe charakteryzują się niską płynnością. Z tego też względu w statucie Funduszu nie przewidziano regularnych umorzeń certyfikatów, a ich termin uzależniono od terminów dezinwestycji. Funduszu dokonał wykupów w grudniu 2010 r., w czerwcu 2011 r., w marcu, czerwcu, wrześniu 2014 r, w grudniu 2015, oraz w marcu, czerwcu i grudniu 2016 r. Wysokość środków pieniężnych przeznaczanych na wykup oraz terminy wykupów mają wpływ na kształtowanie się kursu certyfikatów Funduszu oraz na kształtowanie się rozbieżności między kursem certyfikatów Funduszu na GPW, a wyceną WANCI.

Warszawa, dnia 31 marca 2017r.

  
Krzysztof Mędrala  
Prezes Zarządu

  
Jacek Legutko  
Wiceprezes Zarządu

  
Piotr Włodarczyk

Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.

Członek Zarządu VISTRA Fund Services Poland Sp. z o.o.

Podmiot, któremu powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych